

NOTICIAS

NUEVA JERSEY
OFICINA DEL FISCAL GENERAL

DEPARTAMENTO DE LEY Y SEGURIDAD PÚBLICA

Zulima V. Farber,
Fiscal General
Stephen B. Nolan
Director Interino

Para publicación inmediata
Día 28 de Agosto del 2006

Para más información llamen:
Kara Wood
973-504-6327

SE LE MANDA A PRUDENTIAL SECURITIES, INC. QUE PAGUE \$270 MILLONES EN RESTITUCIÓN

NEWARK- Se le ha dado una orden de cesar y desistir a Prudential Securities Inc. por infracciones de las leyes de Nueva Jersey de Uniformidad de Valores (New Jersey Uniform Securities Law) y que pague \$270 millones en restitución como parte de un acuerdo civil conjunto, que incluye el Buró de Valores de Nueva Jersey (New Jersey Bureau of Securities), bajo los términos de una orden de consentimiento, anunciada hoy por la Fiscal General Zulima V. Farber, el Director Interino de la División Stephen B. Nolan y el Jefe del Bureau de Valores Franklin L. Widmann.

El Buró trabajó junto en este asunto civil con el Secretario del Estado de Massachusetts, el Fiscal General de Nueva York, NADS, Nueva York Stock Exchange (Bolsa de Intercambios de Nueva York), y la Comisión de Valores e Intercambios de los EE.UU., y con la cooperación del Departamento de Justicia del mismo.

De Septiembre del 1999 hasta Junio del 2003, se alega que agentes de varias oficinas de Prudential Securities se ocuparon en una intriga engañosa para conducir cambios usando múltiples nombres y números de cuentas para evitar se descubiertos por compañías de fondos mutuos de la cantidad excesiva de compra y venta de acciones. Los agentes también usaron intercambio "bajo el radar," lo que se refiere a dividir un cambio en varios pequeños para evitar ser descubiertos por los fondos mutuos.

El Buró de Valores encontró que incluso después de repetidas notificaciones de la conducta engañosa de los agentes, Prudential Securities, falló de supervisar a sus agentes o de establecer e implementar los procedimientos necesarios para detectar y o prevenir las prácticas engañosas de estos. Estos agentes alteraron su identificaciones y los números de las cuentas de los clientes para engañar a las compañías de fondos mutuos a que los dejaran seguir cambiando en cuentas que habían excedido el límite de cambio impuesto por estas compañías.

"Estos agentes operaron para evadir las leyes de valores con detrimento a los inversores" dijo el Director Interino Nolan. "Su empleador no hizo nada para pararlos, y por lo tanto permitió que los

agentes defraudaran a los inversores y manipularan lo que tenía que ser un comercio justo de intercambio.”

Por ejemplo, agentes de una de las oficinas fabricaron por lo menos 13 números de identificación de consejeros de finanzas y cientos de cuentas de clientes, cuando en realidad solamente tenían cinco clientes, para evitar ser bloqueados por cambiar. Prudential Securities falló de prevenir esta conducta engañosa, por lo tanto permitiendo a los agentes a que continuaran en la sincronización del mercado de fondos mutuos.

En general, Prudential Securities recibió cientos de avisos de compañías de fondos mutuos reportando las actividades de los agentes y pidiendole a Prudential que tomara acción para parar estas prácticas engañosas de mercado.

”Este caso es un ejemplo claro de cooperación entre reguladores, y lo más importante es los \$270 millones de dólares en restitución que se pagará a aquellos que sufrieron pérdidas, a través de un plan de distribución administrado por un asesor de distribución independiente,” dijo Widmann. “El Buró está complacido de que tanto dinero se devolverá para compensar a las víctimas de esta conducta sin ética”

Prudential Securities también cooperará con el Buró en cualquier investigación o litigación relacionada con la orden de consentimiento.

La investigación fue conducida en Nueva Jersey por Richard Barry Jefe de Implementación, y por el Abogado Investigador Julian Leone del Bureau of Securities.